

محضر الجمعية العامة العادية
لشركة لجام للرياضة
المنعقدة في 22 مايو 2025م

Minutes of the Ordinary General Assembly Meeting of
LEEJAM SPORTS COMPANY
held on 22 May 2025

<p>Pursuant to the invitation of the Board of Directors of LEEJAM SPORTS COMPANY (the "Company"), the Ordinary General Assembly meeting of the Company (the "Assembly") convened at exactly 20:30 in the evening of Thursday 22nd May 2025 through modern technology, with the presence of:</p> <ul style="list-style-type: none"> The following members of the company's board of directors: <ul style="list-style-type: none"> Mr. Ali Hamad Al-Sagri, Chairman of the Board Mr. Hamad Ali Al-Sagri, Vice Chairman of the Board Dr. Mohammed Faraj Al-Kinani Mr. Ameen Fahad Al-Shiddi Mr. Mishal Ibrahim Al-Mishari Mr. Mohammed Hamad Al-Sagri Mr. Abdulelah Mohammed Al-Nemr The following chairmen of the company committees: <ul style="list-style-type: none"> Mr. Ali Hamad Al-Sagri (Chairman of the Executive Committee) Dr. Mohammed Faraj Al-Kinani (Chairman of the Audit Committee) Mr. Mishal Ibrahim Al-Mishari (Chairman of the Nomination & Remuneration Committee) 	<p>(1)</p> <p>بناءً على دعوة مجلس إدارة شركة لجام للرياضة ("الشركة")، انعقدت الجمعية العامة العادية للشركة ("الجمعية") في تمام الساعة الثامنة والنصف مساءً يوم الخميس 22 مايو 2025م عن طريق وسائل التقنية الحديثة، بحضور جميع أعضاء مجلس الإدارة ورؤساء اللجان وهم:</p> <ul style="list-style-type: none"> - الأستاذ/ علي بن حمد الصقري، رئيس مجلس الإدارة - الأستاذ/ حمد بن علي الصقري، نائب رئيس مجلس الإدارة - الدكتور/ محمد بن فرج الكناني - الأستاذ/ أمين بن فهد الشدي - الأستاذ/ مشعل بن إبراهيم المشاري - الأستاذ/ محمد بن حمد الصقري - الأستاذ/ عبدالإله بن محمد النمر <p>رؤساء لجان الشركة التالية أسماؤهم:</p> <ul style="list-style-type: none"> - الأستاذ/ علي بن حمد الصقري، رئيس اللجنة التنفيذية - الدكتور/ محمد بن فرج الكناني، رئيس لجنة المراجعة - الأستاذ/ مشعل بن إبراهيم المشاري، رئيس لجنة المكافآت والترشيحات
<ul style="list-style-type: none"> The company's shareholders whose names appear in the attendance report (attached). Mr. Abdullah Alajmi, delegated representative of the company's auditor Ernst & Young 	<ul style="list-style-type: none"> • مساهمو الشركة الموضحة أسماؤهم في تقرير الحضور (مرفق). • الأستاذ/ عبدالله العجمي الممثل المفوض لمراجع حسابات الشركة (إرنست ويونغ).
<ul style="list-style-type: none"> The meeting of the Assembly was opened by Mr. Ali Hamad Al-Sagri, (Chairman of the Assembly), who welcomed the attendees of the members of the Board of Directors and the heads of the company's committees and shareholders, asking Allah Almighty to crown the work of the Assembly with success. The chairman of the Assembly requested the Manager of investor relations and to report the quorum for the meeting The Manager of investors relations disclosed that the number of attendance shares of shareholders is (38,122,618) shares out of the total number of company shares amounting to (52,383,361) shares, and the attendance rate is 	<p>(2)</p> <ul style="list-style-type: none"> • افتتح اجتماع الجمعية سعادة الأستاذ علي بن حمد الصقري، رئيس مجلس الإدارة، رئيس الجمعية ("رئيس الجمعية") الذي رحب بالحاضرين من أعضاء مجلس الإدارة ورؤساء لجان الشركة والمساهمين، سائلاً الله عز وجل أن يكمل أعمال الجمعية بالنجاح. • طلب رئيس الجمعية من مدير علاقات المستثمرين تقديم تقرير حول النصاب القانوني للاجتماع. • بين مدير علاقات المستثمرين أن عدد الأسهم الحاضرة للمساهمين هو (38,122,618) سهم من إجمالي عدد أسهم الشركة البالغ (52,383,361) سهم، ونسبة الحضور هي

<p>(72.7762%) (Summary of total attendance and attendance report is attached).</p> <ul style="list-style-type: none"> Thus, the Chairman of the Assembly announced the completion of the necessary quorum for holding this Assembly. The Chairman of the Assembly nominated Saud Al-Raggas as the secretary of the Assembly and a member of the counting committee, and Saud Al-Drees as a collector of votes and a member of the counting committee, and the nomination was approved by the Assembly by acclamation. After that, the Chairman of the Assembly gave a speech in which he reviewed the company's success of strengthening of its position as a leading company contributing to empowering the sports, fitness, and wellness sector. He also emphasized that the company possesses all the components that enable it to maximize the benefits of related opportunities, thanks to the development of our digital capabilities, its thoughtful investments in expanding our infrastructure, diversifying its services, and pioneering community engagement initiatives. He pointed to the company's ambitious 2030 strategic plan, which is currently being prepared, which will ensure its leadership as an integrated sports and fitness services provider in the region. 	<p>(72.7762%) (ملخص إجمالي الحضور وتقرير الحضور مرفقان).</p> <ul style="list-style-type: none"> وبذلك، أعلن سعادة رئيس الجمعية اكتمال النصاب القانوني اللازم لعقد هذه الجمعية. رشح سعادة رئيس الجمعية سعود الرقااص كأمين سر للجمعية وعضو في لجنة الفرز، وسعود الدريس كجامع للأصوات وعضو في لجنة الفرز، وتمت الموافقة على الترشيح من قبل الجمعية بالتزكية. بعد ذلك ألقى سعادة رئيس الجمعية كلمة استعرض فيها تعزيز الشركة لمكانتها في صدارة الشركات الرائدة المساهمة في تمكين قطاع الرياضة واللياقة البدنية والتعافي. كما أكد امتلاك الشركة كافة المقومات التي تمكنها من الاستفادة القصوى من الفرص ذات العلاقة، بفضل تطوير إمكاناتها الرقمية واستثماراتها المدروسة في توسيع البنية التحتية، وتنويع خدماتها، ومبادراتها الرائدة في المشاركة المجتمعية. وأشار إلى خطة الشركة الاستراتيجية الطموحة لعام 2030م، والتي يتم العمل حالياً على إعدادها، ستضمن ريادتها كمزود خدمات متكامل للرياضة واللياقة البدنية على مستوى المنطقة.
<p>The Secretary of the Assembly stated that the Assembly's agenda and all its attachments were announced on the Saudi Stock Exchange (Tadawul) website and are also available to shareholders on the Assembly's page in Tadawulaty system. The items of the Assembly's agenda are as follows:</p>	<p>(3) أفاد أمين سر الجمعية بأن جدول أعمال الجمعية وكافة مرفقاتها تم الإعلان عنها في موقع السوق المالية السعودية (تداول) ومتاحة كذلك للمساهمين على صفحة الجمعية في نظام تداولاتي، وجاءت بنود جدول أعمال الجمعية على النحو التالي:</p>
<ol style="list-style-type: none"> 1) Review the Board of Directors' Report for the fiscal year ending on 31st December 2024 and discuss it. 2) Review the Financial Statements for the fiscal year ending on 31st December 2024 and discuss it. 3) Vote on the Auditor's Report on the Company's accounts for the fiscal year ending on 31st December 2024 after discussing it. 4) Vote on releasing the Board of Directors members from liability for the fiscal year ending on 31st December 2024. 5) Vote on paying an amount of SAR 3,167,845 as remuneration to the Board Members for the fiscal year ending on 31st December 2024. 6) Vote on appointing an auditor for the company from among the candidates based on the Audit Committee's recommendation. The appointed auditor shall examine, review, and audit the second 	<ol style="list-style-type: none"> (1) الإطلاع على تقرير مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في 31/12/2024م ومناقشته. (2) الإطلاع على القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في 31/12/2024م ومناقشتها. (3) التصويت على تقرير مراجع حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2024م بعد مناقشته. (4) التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن العام المالي السنة المالية المنتهية في 31/12/2024م (5) التصويت على صرف مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 3,167,845 ريال عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2024م . (6) التصويت على تعيين مراجع حسابات الشركة من بين المرشحين بناء على توصية لجنة المراجعة، وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع الثاني والثالث والسنوية من السنة المالية المنتهية

<p>and third quarters and annual Financial Statements of the fiscal year ending on 31st December 2025.. and the first quarter of the fiscal year ending on 31st December 2026.. and the determination of the Auditor fees.</p> <p>7) Vote on delegating the Board of Directors to distribute interim dividends on a bi-annually or quarterly basis for the fiscal year ending on 31st December 2025.</p> <p>8) Vote on delegating to the Board of Directors the authorization powers of the General Assembly stipulated in paragraph (1) of Article (27) of the Companies Law, for a period of one year starting from the date of the approval by the General Assembly or until the end of the delegated Board of Directors' term, whichever is earlier, in accordance with the implementation rules of Companies Law for listed Joint Stock Companies.</p> <p>9) Vote on amending Audit Committee Regulations..</p>	<p>31/12/2025م، والرابع الأول من السنة المالية المنتهية 31/12/2026م وتحديد أتعابه.</p> <p>(7) التصويت على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية على المساهمين بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي عن السنة المالية المنتهية 2025م.</p> <p>(8) التصويت على تفويض مجلس الإدارة بصلاحيته الجمعية العامة العادية بالترخيص الوارد في الفقرة (1) من المادة السابعة والعشرين من نظام الشركات، وذلك لمدة سنة من تاريخ موافقة الجمعية العامة العادية أو حتى نهاية دورة مجلس الإدارة المفوض أيهما أسبق، وفقاً للائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة.</p> <p>(9) التصويت على تعديل لائحة لجنة المراجعة.</p>
<p>Mr. Abdullah Alajmi read the report of the company's auditor "Ernst & Young" ("the auditor") about the company's financial statements for the fiscal year ending on 31/12/2024 and stated:</p> <p>Opinion</p> <p>We have audited the consolidated financial statements of Leejam Sports Company (the "Company") and its subsidiaries (collectively referred to as the "Group"), which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2024, and the consolidated statement of profit or loss, the consolidated statement of comprehensive income, consolidated statement of changes in equity and consolidated statement of cash flows for the year then ended, and notes to the consolidated financial statements, including material accounting policy information.</p> <p>In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Group as at 31 December 2024, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with IFRS Accounting Standards that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and other standards and pronouncements that are endorsed by the Saudi Organization for Chartered and Professional Accountants.</p>	<p>(4) قام الأستاذ/ عبدالله العجمي بتلاوة تقرير مراجع حسابات الشركة " إرنست ويونغ (Ernst & Young)" ("مراجع الحسابات") حول القوائم المالية للشركة للعام المالي المنتهي في 2024/12/31، وكان أهم ما جاء فيه:</p> <p>الرأي</p> <p>لقد راجعنا القوائم المالية الموحدة لشركة لجام للرياضة ("الشركة") والشركات التابعة لها (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة")، والتي تشتمل على قائمة المركز المالي الموحدة كما في 31 ديسمبر 2024، وقائمة الربح أو الخسارة الموحدة وقائمة الدخل الشامل الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة وقائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية الموحدة، بما في ذلك معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية.</p> <p>في رأينا، أن القوائم المالية الموحدة المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2024، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.</p>

<p>Basis for Opinion</p> <p>We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia. Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements section of our report. We are independent of the Group in accordance with the International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) that is endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia that is relevant to our audit of the consolidated financial statements, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with that Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.</p>	<p>أساس الرأي</p> <p>تمت مراجعتنا وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية الموحدة في تقريرنا. إننا مستقلون عن المجموعة وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمد في المملكة العربية السعودية ذي الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية الموحدة. كما أننا التزامنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. باعتقادنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.</p>
<p>The shareholders were called out to discuss the company's auditor's report and make inquiries about the consolidated financial for the year ending on 31 December 2024.</p>	<p>تمت دعوة المساهمين لمناقشة تقرير مراجع حسابات الشركة وتوجيه الأسئلة له بما يخص القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ديسمبر 2024م.</p>
<p>It is clear that the shareholders are satisfied with what was stated in the company's auditor's report, so no questions were received from the shareholders to the auditor in this regard, as the shareholders did not submit any questions before the start of this assembly. They also did not submit questions through the chat system window available to them.</p>	<p>من الواضح اكتفاء المساهمين بما جاء في تقرير مراجع حسابات الشركة، لذلك لم ترد أسئلة من المساهمين لمراجع الحسابات بهذا الخصوص، حيث لم يتقدم المساهمين بأي أسئلة قبل بداية هذه الجمعية، كما لم يتقدموا بأسئلة عن طريق نافذة نظام المحادثة المتاحة لهم.</p>
<p>Mr. Abdullah Alajmi read the limited review report on the business and contracts with related parties that took place during the fiscal year ending December 31, 2024, prepared by the company's auditors, the main highlights are:</p>	<p>قام الأستاذ/ عبدالله العجمي بتلاوة تقرير الفحص المحدود المتعلق بالأعمال والعقود مع الأطراف ذات العلاقة والتي تمت خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024، والمعد من مراجع حسابات الشركة، وكان أبرز ما جاء فيه هو:</p>
<p>Scope</p> <p>We have been engaged by Leejam Sports Company (the "Company") and its subsidiaries (collectively referred to as the "Group") to perform a 'limited assurance engagement' as defined by International Standards on Assurance Engagements endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia, here after referred to as the engagement, to report on the Company's compliance with the requirements of Article (71) of the Companies' Law (the "Subject Matter") contained in the Company's attached notification (Appendix A) which is presented by the Company's Board of Directors to the Ordinary General Assembly on the transactions and contracts in which some members of the Company's Board of Directors have a direct or indirect personal interest in them dated 26 February 2025.</p> <p>Criteria Applied by the Company</p> <p>In preparing the Subject Matter the Company applied the below criteria (the "Criteria"). Such Criteria were specifically designed for the notification presented by the Company's Board of</p>	<p>النطاق</p> <p>لقد تم تعييننا من قبل شركة لجام للرياضة ("الشركة") والشركات التابعة لها يشار إليها مجتمعة بـ ("المجموعة") لتنفيذ "ارتباط تأكيد محدود" وفقاً لما نصت عليه المعايير الدولية لارتباطات التأكيد المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمشار إليه فيما بعد بـ "الارتباط"، للتقرير حول التزام الشركة بمتطلبات المادة (71) من نظام الشركات ("الموضوع") الوارد في تبليغ الشركة المرفق (الملحق أ) المقدم من قبل أعضاء مجلس إدارة الشركة إلى الجمعية العمومية العادية بشأن المعاملات والعقود التي يكون لبعض أعضاء مجلس إدارة الشركة مصلحة شخصية مباشرة أو غير مباشرة فيها بتاريخ 26 فبراير 2025.</p> <p>الضوابط التي طبقتها الشركة</p> <p>عند إعداد الموضوع، طبقت الشركة الضوابط التالية ("الضوابط"). صُممت هذه الضوابط خصيصاً للتبليغ المقدم من قبل أعضاء مجلس إدارة الشركة إلى الجمعية العمومية العادية (الملحق أ). وعليه، فإن معلومات الموضوع قد لا تكون ملائمة لغرض آخر.</p>

Directors to the Ordinary General Assembly (Appendix A). As a result, the subject matter information may not be suitable for another purpose.

- Article (71) of the Companies' Law issued by the Ministry of Commerce ("MC") (1443H - 2022G).
- Notification presented by the Company's Board of Directors to the Ordinary General Assembly (Appendix A) dated 26 February 2025.
- Declarations submitted by some of the Company's Board of Directors' members regarding the transactions and contracts in which some members of the Company's Board of Directors have a direct or indirect personal interest in them.
- Meeting minutes of the Board of Directors meeting which include disclosures by some of the Company's Board of Directors' members regarding transactions and contracts in which some members of the Company's Board of Directors have a direct or indirect personal interest in them.
- Company's accounting records for the year ended 31 December 2024.
- Discussion with the management regarding the contracts and transactions between the Board of Directors' members.

Company's Responsibilities

The Company's management is responsible for selecting the Criteria, and for presenting the Subject Matter in accordance with that Criteria, in all material respects. This responsibility includes establishing and maintaining internal controls, maintaining adequate records and making estimates that are relevant to the preparation of the Subject Matter, such that it is free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Our Responsibilities

Our responsibility is to express a conclusion on the presentation of the Subject Matter based on the evidence we have obtained. We conducted our engagement in accordance with the International Standard for Assurance Engagements Other Than Audits or Reviews of Historical Financial Information ("ISAE 3000") that is endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia, and the terms of reference for this engagement as agreed with the Company on 24 June 2024. Those standards require that we plan and perform our engagement to express a conclusion on whether we are aware of any material modifications that need to be made to the Subject Matter in order for it to be in accordance with the Criteria, and to issue a report. The nature, timing, and extent of

- المادة (71) من نظام الشركات الصادر عن وزارة التجارة ("الوزارة") (1443 هـ - 2022).
- التبليغ المقدم من أعضاء مجلس إدارة الشركة إلى الجمعية العمومية العادية (الملحق أ) بتاريخ 26 فبراير 2025
- الإقرارات المقدمة من بعض أعضاء مجلس إدارة الشركة عن المعاملات والعقود التي يكون لبعض أعضاء مجلس إدارة الشركة مصلحة شخصية مباشرة أو غير مباشرة فيها.
- محاضر اجتماعات مجلس الإدارة التي تتضمن إفصاحات بعض أعضاء مجلس إدارة الشركة عن المعاملات والعقود التي يكون لبعض أعضاء مجلس إدارة الشركة مصلحة شخصية مباشرة أو غير مباشرة فيها.
- السجلات المحاسبية للشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024
- النقاش مع الإدارة حول العقود والمعاملات بين أعضاء مجلس الإدارة سواء بصورة مباشرة أو غير مباشرة مع الشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

مسؤوليات الشركة

إن إدارة الشركة هي المسؤولة عن اختيار الضوابط وعرض الموضوع وفقاً لتلك الضوابط من كافة النواحي الجوهرية. تتضمن هذه المسؤولية إنشاء أنظمة الرقابة الداخلية والمحافظة عليها، والاحتفاظ بسجلات كافية وإجراء تقديرات ذات صلة بأعداد الموضوع، بحيث يكون خالياً من أي تحريف جوهري، سواء كان ناتجاً عن غش أو خطأ.

مسؤوليتنا

إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول عرض الموضوع بناءً على الأدلة التي حصلنا عليها. لقد قمنا بتنفيذ ارتباطنا وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات التأكيد (3000) "ارتباطات التأكيد الأخرى بخلاف عمليات مراجعة أو فحص المعلومات المالية التاريخية" المعتمد في المملكة العربية السعودية، والشروط المرجعية المتعلقة بهذا الارتباط التي تم الاتفاق عليها مع الشركة بتاريخ 24 يونيو 2024. تتطلب منا تلك المعايير أن نقوم بتخطيط وتنفيذ ارتباطنا لإبداء استنتاج فيما لو كان لدينا علم بأية تعديلات جوهرية يتطلب إجراؤها على الموضوع ليتماشى مع الضوابط وإصدار التقرير. تعتمد طبيعة وتوقيت ومدى الإجراءات المحددة على حكمنا المهني، بما في ذلك تقويم مخاطر التحريف الجوهري، سواء كان ناتجاً عن غش أو خطأ.

<p>the procedures selected depend on our judgment, including an assessment of the risk of material misstatement, whether due to fraud or error.</p> <p>We believe that the evidence obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our limited assurance conclusion.</p> <p>Conclusion</p> <p>Based on our procedures and the evidence obtained, we are not aware of any material modifications that need to be made to the subject matter, in order be in accordance with the Criteria applied by the company referred to above.</p>	<p>الاستنتاج</p> <p>بناء على إجراءاتنا والأدلة التي تم الحصول عليها، ليس لدينا علم بأي تعديلات جوهرية يتطلب إجراؤها على الموضوع ليطمأنى مع الضوابط المطبقة من الشركة المشار إليها أعلاه.</p>
<p>The shareholders were called out to discuss the limited review report review report and make inquiries.</p> <p>It is clear that the shareholders are satisfied with what was stated in the company's auditor's report, so no questions were received from the shareholders to the auditor in this regard, as the shareholders did not submit any questions before the start of this assembly. They also did not submit questions through the chat system window available to them.</p> <p>after which the chairman of the Assembly thanked the representative of the auditor for his presence and asked him to leave the meeting.</p>	<p>تمت دعوة المساهمين لمناقشة تقرير الفحص المحدود وتوجيه الأسئلة لمراجع حسابات.</p> <p>من الواضح اكتفاء المساهمين بما جاء في تقرير مراجع حسابات الشركة، لذلك لم ترد أسئلة من المساهمين لمراجع الحسابات بهذا الخصوص، حيث لم يتقدم المساهمين بأي أسئلة قبل بداية هذه الجمعية، كما لم يتقدموا بأسئلة عن طريق نافذة نظام المحادثة المتاحة لهم.</p> <p>على إثر ذلك شكر رئيس الجمعية ممثل مراجع الحسابات على حضوره وطلب منه مغادرة الاجتماع.</p>
<p>Dr. Muhammad bin Faraj Al-Kinani, Chairman of the Audit Committee of the company, read the report of the Audit Committee's report on the adequacy of the company's internal control system, in which he reviewed the work of the committee during 2024 including reviewing the financial statements, following up on internal audit work, GRC function, advisory tasks, and major projects implemented by the Audit Committee and other issues mentioned in the report. The report also reviewed the internal control environment, risk management and supervision of the external auditor, as well as the committee's opinion on the adequacy of the internal control system in the company. the chairman of the committee stated:</p> <p>“ The Committee recognizes that the Company has adopted a system of internal controls designed to monitor the company's activities and provide reasonable assurance about the effectiveness and efficiency of such controls (including financial reporting, compliance with applicable rules and regulations and operational efficiency and effectiveness). The Committee also ensured the work of the internal audit is focused assessing the adequacy and effectiveness of the Company's internal controls, and that management is addressing the observations raised by the Internal Audit Department.</p>	<p>(5) "قام الدكتور محمد بن فرج الكناني رئيس لجنة المراجعة بالشركة بقراءة تقرير لجنة المراجعة حول مدى كفاية نظام الرقابة الداخلية في الشركة، والذي استعرض فيه أعمال اللجنة خلال عام 2024م بما في ذلك مراجعة البيانات المالية ومتابعة أعمال المراجعة الداخلية و حدة الحوكمة والمخاطر والالتزام والمهام الاستشارية وغيرها من المسائل المذكورة في التقرير لجنة المراجعة. كما استعرض التقرير بيئة الرقابة الداخلية وإدارة المخاطر والإشراف على المراجع الخارجي، بالإضافة إلى رأي اللجنة في مدى كفاية نظام الرقابة الداخلية في الشركة. وذكر رئيس لجنة المراجعة ما يلي:</p> <p>“ اتضح للجنة أن الشركة قد تبنت نظاماً للرقابة الداخلية مصمماً لمراقبة أنشطة الشركة وتقديم الضمانات المعقولة حول فعالية وكفاءة تلك الضوابط الرقابية (يشمل ذلك التقارير المالية، الامتثال للقواعد واللوائح المعمول بها والكفاءة والفعالية التشغيلية). كما حرصت اللجنة على التأكد من أن عمل المراجعة الداخلية يركز على تقييم مدى كفاءة وفعالية الضوابط الرقابية في الشركة، وأن الإدارة تقوم بمعالجة ملاحظات وحدة المراجعة الداخلية.</p>

Audit Committee Opinion

The Audit Committee was able to carry out its duties at LEEJAM in accordance with its approved charter, under unrestricted conditions.

With reference to the financial statements, based on assurance obtained during the review of internal audit reports, unqualified opinion issued by the external auditor and review of the documentation deemed necessary and following discussions with all stakeholders regarding the company's internal control, financial, and risk management systems and management's assurances regarding the integrity of the company's control system, the Audit Committee found no significant observations on the internal control system for the fiscal year ending December 31, 2024. It should be noted that absolute assurances cannot be made, but rather reasonable assurances regarding the integrity and effectiveness of the internal control system. There is also no conflict between the Audit Committee's recommendations and decisions and those of the Board of Directors.

Moreover, as part of best practices and emerging regulatory changes, there is still improvement required to improve the overall risk and control culture where all LEEJAM employees are aware of their own responsibilities in relation to internal control environment, compliance, and risk management (as specified by IIA's three lines model, corporate governance guidelines as per Capital Market Authority (CMA) and global risk management practices)

رأي لجنة المراجعة

تمكنت لجنة المراجعة من القيام بعملها في شركة لجام للوفاء بوظيفتها بحسب لائحة لجنة المراجعة المعتمدة في ظل ظروف غير مقيدة.

بالإشارة إلى القوائم المالية، واستنادا إلى التأكيدات التي تم الحصول عليها أثناء المراجعة الداخلية، والرأي غير المعدل الصادر عن المراجع الخارجي ومراجعة الوثائق التي تعتبر ضرورية والمناقشات التي تمت مع جميع الأطراف ذات العلاقة بنظم الرقابة الداخلية والمالية وإدارة المخاطر في الشركة وتأكيدات الإدارة حول سلامة النظام الرقابي للشركة، فإنه لم يتبين للجنة المراجعة وجود أي ملاحظات جوهرية على نظام الرقابة الداخلية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م، علماً بأنه لا يمكن تقديم تأكيدات مطلقة بل تأكيدات معقولة عن مدى سلامة وفاعلية نظام الرقابة الداخلية. كما لا يوجد تعارض بين توصيات وقرارات لجنة المراجعة مع مجلس الإدارة.

بالإضافة لذلك، وكجزء من أفضل الممارسات والتغييرات التنظيمية المتجددة، لا يزال هناك بعض التحسين المطلوب فيما يتعلق بثقافة المخاطر والرقابة الشاملة، والتي من خلالها سيدرك جميع موظفي شركة لجام مسؤولياتهم فيما يتعلق بإدارة المخاطر والامتثال وبيئة الرقابة الداخلية (على النحو المحدد وفقاً لنموذج خطوط الدفاع الثلاثة لجمعية المراجعين الداخليين، وإرشادات حوكمة الشركات ووفقاً للمتطلبات التنظيمية وممارسات إدارة المخاطر العالمية).

The shareholders were called out to discuss the agenda of the assembly and make their inquiries about it:

A shareholder asked the following question: "The question may be outside the scope of the general assembly, but it helps clarify the general nature of revenue recognition. You explained that in the first quarter of 2025 (that the entire month of Ramadan coincided with the first quarter of the current year, which is considered a weak sales season). Are subscriptions sold during the month of Ramadan recognized in that same month, or are they broken-down based on the customer's subscription?"

The Chairman of the Assembly referred the question to the executive management for a response. The CEO answered as follows: "The company offers a variety of subscriptions with different durations, and revenue is recognized for each type of subscription based on its

(6) تمت دعوة المساهمين لمناقشة ما جاء في جدول أعمال الجمعية وتوجيه الأسئلة بشأنها:

تقدم أحد المساهمين بسؤال قال فيه: "السلام عليكم، السؤال قد يكون خارج بنود الجمعية لكن يوضح لنا الطبيعة العامة للاعتراف بالإيراد، أوضحتم أن بالربع الأول من عام ٢٠٢٥م (تزامن شهر رمضان المبارك كاملاً في الربع الأول من السنة الحالية، والذي يعد موسم مبيعات ضعيف) هل المشتركين في شهر رمضان يتم الاعتراف بالمبيعات في نفس الشهر أم يقسم حسب اشتراك العميل؟"

أحال رئيس الجمعية السؤال للإدارة التنفيذية للإجابة عليه. أجاب الرئيس التنفيذي السؤال كالتالي: "الشركة لديها عدد من الاشتراكات بمدد مختلفة، ويتم تقسيم الاعتراف بإيراد كل نوع من أنواع الاشتراكات حسب مدته. مثلاً إذا تم بيع اشتراك شهر في بداية شهر رمضان فيتم الاعتراف بإيراده كاملاً خلال شهر رمضان، أما إذا تم بيع اشتراك 3 أشهر في بداية رمضان، فيتم الاعتراف بإيراد ثلث

<p>respective duration. For example, if a one-month subscription is sold at the beginning of Ramadan, its revenue is fully recognized during the month of Ramadan. However, if a three-month subscription is sold at the beginning of Ramadan, only one-third of the revenue is recognized during Ramadan. Similarly, if a six-month subscription is sold at the beginning of Ramadan, only one-sixth of the revenue is recognized during Ramadan."</p>	<p>المدة فقط خلال رمضان، وإذا تم بيع اشتراك 6 أشهر في بداية رمضان، فيتم الاعتراف بإيراد سدس المدة فقط خلال رمضان."</p>
<p>Another shareholder asked the following question: "Is your strategic focus in 2025 primarily on growing your core business segment of low-cost fitness clubs (Fitness Time Xpress)? And how will this impact profit margins in the future?"</p> <p>The Chairman of the Assembly referred the question to the executive management for a response. The CEO answered as follows: "As for the expansions planned in 2025, most will be under the Fitness Time brand (Big Box format clubs), with only a few being Xpress clubs. We do not anticipate this would significantly impact on margins, given that the new Xpress clubs represent a relatively small proportion of the company's total number of clubs."</p>	<p>تقدم مساهم آخر بسؤال جاء فيه: "هل توجهكم في نمو قطاعات الاعمال الأساسية الأندية الرياضية منخفضة التكلفة (وقت اللياقة اكسبرس) في 2025م هو الابرز؟، وكيف سيؤثر على الهوامش مستقبلاً؟"</p> <p>أحال رئيس الجمعية السؤال للإدارة التنفيذية للإجابة عليه. أجاب الرئيس التنفيذي السؤال كالتالي: "بالنسبة لتوسعات عام 2025م فمعظمها ستكون لعلامة وقت اللياقة (الأندية الكبيرة) وعدد قليل ستكون أندية اكسبرس ولا نرى أنه سيكون هناك أثر نظراً لنسبة تلك الأندية الاكسبرس لمجموع أندية الشركة"</p>
<p>Another shareholder asked the following question: "Will we see the company expanding geographically into medium and small cities to reach new customers, or will the expansion be limited to major cities only?"</p> <p>The Chairman of the Assembly referred the question to the executive management for a response. The CEO answered as follows: "The company's expansion during the period 2023–2025 is based on well-studied expansion plans, with target cities selected according to 15 specific criteria. Accordingly, the company continues to expand in both major cities and smaller cities, in line with the outlined expansion strategy."</p>	<p>تقدم مساهم آخر بسؤال جاء فيه: "هل سنشهد الشركة تتوسع جغرافياً في مدن المتوسطة والصغيرة للوصول الى عملاء جدد ام التوسع في المدن الكبرى فقط ؟"</p> <p>أحال رئيس الجمعية السؤال للإدارة التنفيذية للإجابة عليه. أجاب الرئيس التنفيذي السؤال كالتالي: "بالنسبة لتوسع الشركة خلال الفترة 2023-2025 فقد تمت بناء على خطط توسع تمت دراستها بشكل مسبق وتحدد المدن المستهدفة بناء على 15 معيار، لذا فالشركة مستمرة في التوسع في المدن الكبيرة وكذلك المدن الصغيرة بناء على خطة التوسع المذكورة"</p>
<p>Another shareholder asked the following question: "Why do we see a decline in revenue in the first quarter compared to the previous quarter (the fourth quarter) in both 2024 and 2023?"</p>	<p>تقدم مساهم آخر بسؤال جاء فيه: " لماذا نشاهد في الربع الأول انخفاض في الإيرادات مقارنة بالربع السابق "الربع الرابع" لعام 2024م و 2023م"</p>
<p>The Chairman of the Assembly referred the question to the executive management for a response. The CEO answered as follows: "The company's performance is affected by business seasonality, with revenues typically increasing in the fourth quarter and declining in the second quarter. However, if we compare the first quarter of 2024 with the first quarter of 2025, we see a growth of approximately 9%."</p>	<p>أحال رئيس الجمعية السؤال للإدارة التنفيذية للإجابة عليه. أجاب الرئيس التنفيذي السؤال كالتالي: "تعتمد الشركة على موسمية الأعمال وتزيد في الربع الرابع وتنخفض في الربع الثاني، فإذا نظرنا إلى مقارنة الربع الأول 2024م بالربع 2025م نجد أنه هناك نمو بحوالي 9%"</p>
<p>Another shareholder asked the following question: "How many branches will be opened this year?"</p> <p>The Chairman of the Assembly referred the question to the executive management for a response. The CEO answered as follows: "The expected number of branches to be opened, God willing, is between 35 and 40 during the 2025 fiscal year. This reflects the company's commitment to the strategic plan it has presented."</p>	<p>تقدم مساهم آخر بسؤال جاء فيه: " كم عدد الفروع التي سيتم افتتاحها هذه السنة"</p> <p>أحال رئيس الجمعية السؤال للإدارة التنفيذية للإجابة عليه. أجاب الرئيس التنفيذي السؤال كالتالي: " عدد الفروع المتوقعة بإذن الله من 35 الى 40 فرع خلال السنة المالية 2025م، وهذا يؤكد التزام الشركة بالخطة الاستراتيجية التي قدمتها"</p>
<p>Shareholders' questions are over as no further questions were raised.</p>	<p>انتهت أسئلة المساهمين حيث لم يرد أي أسئلة أخرى.</p>

<p>Voting was closed at exactly nine o'clock in the evening after 193 shareholders had voted automatically. The results of voting and the decisions of the assembly were as follows: (Minutes of votes counting is attached).</p>			<p>تم اغلاق التصويت في تمام الساعة التاسعة مساء بعد تصويت عدد 193 مساهم ألياً، وجاءت نتيجة التصويت وقرارات الجمعية على النحو التالي: (مرفق محضر فرز الاصوات)</p>			(7)
<p>Decision No. (1): The Board of Directors' Report for the fiscal year ending on 31st December 2024 was reviewed and discussed.</p>			<p>القرار رقم (1) تم الإطلاع على تقرير مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في 2024/12/31 م ومناقشته.</p>			
<p>Abstained - امتناع</p> <p>2,192,727</p> <p>%5.75177</p>	<p>Reject - رفض</p> <p>47</p> <p>%0.00012</p>	<p>Approve - موافقة</p> <p>35,929,844</p> <p>%94.2481</p>				
<p>Decision No. (2): The Financial Statements for the fiscal year ending on 31st December 2024 was reviewed and discussed.</p>			<p>القرار رقم (2) تم الإطلاع على القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في 2024/12/31 م ومناقشتها.</p>			
<p>Abstained - امتناع</p> <p>2,192,725</p> <p>5.75177%</p>	<p>Reject - رفض</p> <p>57</p> <p>0.00015%</p>	<p>Approve - موافقة</p> <p>35,929,836</p> <p>%94.24808</p>				
<p>Decision No. (3): Approval of the Auditor's Report on the Company's accounts for the fiscal year ending on 31st December 2024 after discussing it..</p>			<p>القرار رقم (3) الموافقة على تقرير مراجع حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31 م بعد مناقشته.</p>			
<p>Abstained - امتناع</p> <p>1,703,435</p> <p>%4.46831</p>	<p>Reject - رفض</p> <p>57</p> <p>%0.00015</p>	<p>Approve - موافقة</p> <p>36,419,126</p> <p>%95.53155</p>				
<p>Decision No. (4): Approval of the releasing of the Board of Directors members from liability for the fiscal year ending on 31st December 2024.</p>			<p>القرار رقم (4) الموافقة على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31 م</p>			
<p>Abstained - امتناع</p> <p>1,702,657</p> <p>%16.12922</p>	<p>Reject - رفض</p> <p>44,495</p> <p>%0.4215</p>	<p>Approve - موافقة</p> <p>8,809,201</p> <p>%83.44928</p>				
<p>Decision No. (5): Approval of paying an amount of SAR 3,167,845 as remuneration to the Board Members for the fiscal year ending on 31st December 2024.</p>			<p>القرار رقم (5) الموافقة على صرف مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 3,167,845 ريال عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31 م.</p>			
<p>Abstained - امتناع</p> <p>1,702,790</p> <p>%16.13048</p>	<p>Reject - رفض</p> <p>47,392</p> <p>%0.44894</p>	<p>Approve - موافقة</p> <p>8,806,171</p> <p>%83.42058</p>				
<p>Decision No. (6): Approval of appointing Ernst & Young (EY) an auditor for the company from among the candidates based on the Audit Committee's recommendation. The appointed auditor shall examine, review, and audit the second and third quarters and annual Financial Statements of the fiscal year ending on 31st December 2025, and the first quarter of the fiscal year ending on 31st December 2026, for a total fee of (Only SAR 865,000.00) excluding Value Added Tax</p>			<p>القرار رقم (6) الموافقة على تعيين السادة شركة إيرنست اند يونغ (EY) مراجع لحسابات الشركة من بين المرشحين بناء على توصية لجنة المراجعة، وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع الثاني والثالث والسنوات من السنة المالية المنتهية في 2025/12/31 م والربع الأول من السنة المالية المنتهية في 2026/12/31 م وتحديد أتعابه بمبلغ (865,000.00 ريال فقط) غير شاملة ضريبة القيمة المضافة.</p>			
<p>Abstained - امتناع</p> <p>4,625,601</p> <p>%12.13348</p>	<p>KBMG - كي بي ام جي</p> <p>4,241</p> <p>%0.01112</p>	<p>Approve - موافقة</p> <p>33,492,776</p> <p>%87.85539</p>				

Decision No. (7): Approval of delegating the Board of Directors to distribute interim dividends on a bi-annually or quarterly basis for the fiscal year ending on 31st December 2025.		القرار رقم (7) الموافقة على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية على المساهمين بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي عن السنة المالية المنتهية في 2025/12/31م.	
امتناع - Abstained		موافقة - Approve	
1,699,585		36,423,017	
%4.45821		%95.54175	
Decision No. (8): Approval of delegating to the Board of Directors the authorization powers of the General Assembly stipulated in paragraph (1) of Article (27) of the Companies Law, for a period of one year starting from the date of the approval by the General Assembly or until the end of the delegated Board of Directors' term, whichever is earlier, in accordance with the implementation rules of Companies Law for listed Joint Stock Companies		القرار رقم (8) الموافقة على تفويض مجلس الإدارة بصلاحيات الجمعية العامة العادية بالترخيص الوارد في الفقرة (1) من المادة السابعة والعشرين من نظام الشركات، وذلك لمدة سنة من تاريخ موافقة الجمعية العامة العادية أو حتى نهاية دورة مجلس الإدارة المفوض أيهما أسبق، وفقاً لللائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة..	
امتناع - Abstained		موافقة - Approve	
1,742,098		8,812,752	
%16.50284		%83.48292	
Decision No. (9): Approval of amending Audit Committee Regulations.		القرار رقم (9) الموافقة على تعديل لائحة لجنة المراجعة	
امتناع - Abstained		موافقة - Approve	
1,783,388		36,333,841	
%4.67803		%95.30783	
The assembly meeting ended at exactly Ten minutes past Nine o'clock in the evening.		(8) اختتم اجتماع الجمعية في تمام الساعة التاسعة وعشر دقائق مساء	
Finally, the Chairman of the Assembly thanked the shareholders for their participation and wished Leejam Sports Company more progress and success.		(9) وفي الختام شكر سعادة رئيس الجمعية المساهمين على مشاركتهم وتمنى لشركة لجام للرياضة تحقيق مزيد من التقدم والنجاح، وبالله التوفيق.	

End- انتهى

Saud Al-Raggas
Secretary of the Assembly

سعود بن فيحان الرقاص
أمين سر الجمعية

Ali Al-Sagri
Chairman Of the Assembly

علي بن حمد الصقري
رئيس الجمعية

